

VIMERCATI SPA

SEDE IN PERO

VIA V. MONTI, 38

CAPITALE SOCIALE € 8.291.111

CO. FISC. E REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO N.05938980967

SOGGETTA ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI VINEY AUTO ANCILLARY PRIVATE LTD.

*** **

**VERBALE DI RIUNIONE DEL
CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE
DEL 27 SETTEMBRE 2023**

Il giorno 27 settembre 2023 alle ore 10,20, presso la sede della Viney Corporation Private Limited Plot No – 93,94 Phase – V, HSIIDC, Kundli, Sonipat, Haryana - 131028 India, a seguito di avviso di convocazione inviato via mail il 25/09/2023 e regolarmente ricevuto, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- Esame e approvazione del bilancio al 31.03.2023 e deliberare conseguenti;
- Esame del bilancio consolidato al 31.03.2023 e deliberare conseguenti.

E' presente il Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal mentre sono collegati in audio conferenza il Consigliere Delegato Mauro Pizi, , il Presidente del Collegio Sindacale Giuseppe Caldesi Valeri ed i sindaci effettivi Marina Barbieri e Simone Furian, nonché Lorenzo Pincelli.

Su indicazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh

**MINUTES OF
BOARD MEETING
OF SEPTEMBER 27, 2023**

On September 27, 2023 at 12:00 a.m., at the registered office of Viney Corporation Private Limited Plot No - 93,94 Phase - V, HSIIDC, Kundli, Sonipat, Haryana - 131028 India, following notice of meeting sent by email on September 25, 2023 and duly received, the Board of Directors of the company met to discuss and deliberate on the following

Agenda.

- Review and approval of the financial statements as of 31/03/2023 and consequent resolutions;
- Examination of the consolidated financial statements as of 31/03/2023 and consequent resolutions.

The Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal is present, while the Managing Director Mauro Pizi, , the Chairman of the Board of Statutory Auditors Giuseppe Caldesi Valeri and the Statutory Auditors Marina Barbieri and Simone Furian, as well as Lorenzo Pincelli are connected in audio conference.

At the direction of Board President Brijesh Aggarwal, who takes the chair of the meeting, Lorenzo Pincelli is

Aggarwal, che assume la presidenza della riunione, viene invitato Lorenzo Pincelli a fungere da segretario.

Il Presidente constata e fa constatare agli interventui:

- che sono intervenuti di presenza o in collegamento in remoto tutti i Consiglieri e Sindaci della società;
- che di conseguenza il Consiglio di Amministrazione può dirsi validamente costituito ed atto a deliberare su quanto all'ordine del giorno, di cui tutti gli intervenuti si dichiarano sufficientemente informati.

Dopo aver constatato la validità della riunione e la possibilità degli intervenuti in remoto di prendere parte alla discussione e alla votazione sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di vedere, ricevere o inviare documenti, il consigliere Mauro Pizi illustra il progetto di bilancio al 31.03.2023, composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario ed i criteri utilizzati per la sua formazione, dando quindi lettura del progetto di relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio che si è chiuso al 31.03.2023.

Il Consigliere Delegato Mauro Pizi fornisce quindi informazioni sul generale andamento della gestione nei mesi successivi alla chiusura del bilancio al 31.03.2023 e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, ai sensi dell'art 2381 del codice civile e dell'art 25 dello Statuto sociale.

Segue quindi un ampio dibattito, nel corso del quale prendono la parola tutti

invited to serve as secretary.

The President notes and makes it known to those in attendance:

- That all Directors and Statutory Auditors of the company were present or remotely connected;
- that consequently the Board of Directors can be said to be validly constituted and able to deliberate on the items on the agenda, of which all those present declare themselves sufficiently informed.

After ascertaining the validity of the meeting and the possibility of those attending remotely to take part in the discussion and voting on the items on the agenda, as well as to see, receive, or send documents, Director Mauro Pizi introduces the draft financial statements as of 31/03/2023, consisting of the balance sheet, income statement, notes to the financial statements, and cash flow statement, and the criteria used for their formation, and then read the draft report of the Board of Directors on the management of the year ending 31/03/2023.

Managing Director Mauro Pizi then provides information on the general performance of operations in the months following the closing of the financial statements as of 31/03/2023 and its foreseeable development, as well as on the most significant transactions, pursuant to Article 2381 of the Civil Code and Article 25 of the Articles of Association.

An extensive debate then followed,

gli intervenuti per esprimere il proprio punto di vista sui documenti dianzi letti, al termine del quale, il Consiglio di Amministrazione all'unanimità

d e l i b e r a

di prendere atto delle comunicazioni del Consigliere Delegato anche ai sensi e per gli effetti del 5° comma dell'art. 2381 C.C. e di approvare il progetto di bilancio al 31.03.2023 così come presentato - documento composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa - ed il progetto di relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31.03.2023.

Copie del bilancio, dei relativi allegati e della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione sono già state recapitate al Collegio Sindacale e alla Società di Revisione per le verifiche di istituto.

In conseguenza di quanto sopra deliberato, il Consiglio delibera altresì, con voto unanime, di ratificare ad ogni effetto di legge la convocazione inviata via mail il 19/9 u.s. dal Consigliere Mauro Pizi dell'assemblea degli azionisti nel termine di legge, per discutere e deliberare in merito all'esame ed approvazione del bilancio al 31.03.2023 ed all'esame del bilancio consolidato alla stessa data.

Sul secondo punto all'ordine del giorno il Consigliere Delegato Mauro Pizi illustra il progetto di bilancio consolidato di gruppo al 31.03.2023 - composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario - e la bozza di

during which all those present take the floor to express their views on the documents read above, at the end of which, the Board of Directors unanimously

D e l i b e r a t e s

to take note of the Chief Executive Officer's communications also pursuant to and for the purposes of the 5th paragraph of Article 2381 of the Civil Code and to approve the draft financial statements as of 31/03/2023 as presented - a document consisting of the balance sheet, income statement, cash flow statement and notes - and the draft report of the Board of Directors on operations for the year ended 31/03/2023.

Copies of the financial statements, their annexes and the Board of Directors' report on operations have already been delivered to the Board of Statutory Auditors and the Auditing Firm for the institute's verifications.

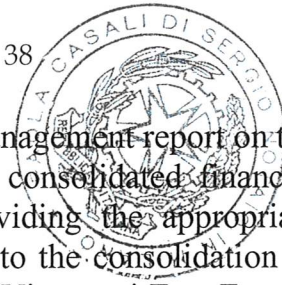
As a result of the above resolutions, the Board also resolves, by unanimous vote, to ratify for all legal purposes the convocation sent via email on 19/09/2023 by Director Mauro Pizi of the shareholders' meeting within the legal deadline to discuss and resolve on the examination and approval of the financial statements as of 31/03/2023 and the examination of the consolidated financial statements as of the same date.

On the second item on the agenda, Managing Director Mauro Pizi presented the draft consolidated group financial statements as of 31/03/2023 - consisting of the balance sheet, income statement, notes to the financial statements and cash flow statement -

"VIMERCATI S.P.A."

con sede in Pero (MI), Via Vincenzo Monti n. 38
codice fiscale: 05938980967

Nº 01



relazione sulla gestione del bilancio consolidato suddetto, fornendo gli approfondimenti opportuni relativi al consolidamento delle partecipate Vimercati East Europe Srl e Progind Srl.

Segue quindi un ampio dibattito, nel corso del quale prendono la parola tutti gli intervenuti per esprimere il proprio punto di vista sui documenti dianzi illustrati, al termine del quale il Consiglio di Amministrazione all'unanimità

d e l i b e r a

di approvare il progetto di bilancio consolidato al 31.03.2023, così come presentato (documento composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario) ed il progetto di relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione del gruppo dell'esercizio chiuso il 31.03.2023, così come presentati.

Copie del bilancio consolidato, dei relativi allegati e della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione sono già state recapitate al Collegio Sindacale e alla società di Revisione per le verifiche di istituto.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 11,15, previa redazione, lettura ed approvazione del relativo verbale.

Il Presidente

(Brijesh
Aggarwal)

Il Segretario

(Lorenzo
Pincelli)

and the draft management report on the aforementioned consolidated financial statements, providing the appropriate insights related to the consolidation of the subsidiaries Vimercati East Europe Srl and Progind Srl.

A wide-ranging debate then followed, during which all those present took the floor to express their views on the documents outlined above, at the end of which the Board of Directors unanimously

D e l i b e r a t e s

To approve the draft consolidated financial statements as of 31/03/2023, as presented (document consisting of balance sheet, income statement, notes to the financial statements and cash flow statement) and the draft report of the Board of Directors on the management of the group for the year ended 31/03/2023, as presented.

Copies of the consolidated financial statements, their annexes, and the Board of Directors' report on management have already been delivered to the Board of Statutory Auditors and the independent auditors for their institutional reviews.

There being no other business to be transacted and no one requesting the floor, the meeting was taken off the floor at 11:15 a.m., subject to the preparation, reading and approval of the relevant minutes.

The President

(Brijesh
Aggarwal)

The Secretary

(Lorenzo
Pincelli)